

**MGE Naples S.à r.l.**

*Société à responsabilité limitée*

Siège social: 19 rue Eugène Ruppert

L-2453 Luxembourg

Grand-Duché de Luxembourg

R.C.S. Luxembourg: B 209.962

**ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

**DU 23 DECEMBRE 2016**

NUMERO 16/37.132

In the year two thousand and sixteen, on the twenty-third day of December,  
Before the undersigned, Henri BECK, notary resident in Echternach, Grand Duchy  
of Luxembourg,

was held an extraordinary general meeting (the **Meeting**) of the sole shareholder  
of **MGE Naples S.à r.l.**, a *société à responsabilité limitée* having its registered office at  
19 rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered  
with the Luxembourg Register of Commerce and Companies (R.C.S. Luxembourg)  
under number B 209.965 (the **Company**).

**THERE APPEARED:**

**Outlet Site Holdings S.à r.l.**, a company incorporated under the laws of the Grand  
Duchy of Luxembourg, having its registered office at 19 rue Eugène Ruppert, L-2453  
Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg and registered with the Luxembourg  
Register of Commerce and Companies (R.C.S. Luxembourg), under number B 178117  
(the **Sole Shareholder**),

here represented by Peggy Simon, notary's clerk, with professional address at 9  
Rabatt, L-6475 Echternach, by virtue of a power of attorney given under private seal.

The said power of attorney, after having been signed *ne varietur* by the proxyholder  
acting on behalf of the appearing party and the undersigned notary, shall remain  
attached to the present deed to be filed together with it with the registration authorities.

The appearing party, represented as set out above, has requested the  
undersigned notary to record the following:

I. The Sole Shareholder owns the entire issued share capital of the  
Company and that the Meeting is thus validly constituted and may deliberate on the  
items on the agenda, as set out below;

II. That the Company was incorporated on 25 October 2016, pursuant to a  
deed drawn up by the undersigned notary, published in the *Recueil Electronique des  
Sociétés et Associations* (the **RESA**) under number RESA\_2016\_134.17 of 2  
November 2016. The Company's articles of association (the **Articles**) have not been

amended since its incorporation.

III. That the agenda of the Meeting is as follows:

(a) Acknowledgement of the joint draft merger terms providing for the absorption by the Company of its 66.67% held subsidiary **MFR Naples S.à r.l.**, a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) organized under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 19 rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies (R.C.S. Luxembourg) under number B103530;

(b) Acknowledgement that all the documents required by article 267 of the Luxembourg law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended, have been deposited at the Company's registered office or its website for due inspection by the shareholders at least one month before the date of the general meeting of shareholder(s) of the Company resolving on the joint draft merger terms;

(c) Approval of the joint draft merger terms and decision to carry out the merger by way of the absorption by the Company of MFR Naples S.à r.l.; acknowledgment that from an accounting point of view, the operations of MFR Naples S.à r.l. will be treated as having being carried out on behalf of the Company as from 30 November 2016; acknowledgment of the effective date of the merger between parties and of the date of enforceability of the merger towards third parties;

(d) Allocation of the Company's newly issued shares to the shareholders of MFR Naples S.à r.l.;

(e) Amendment of article 5.1 of the Company's articles of association following the merger;

(f) Granting of all powers to any member of the Company's board of managers and to any lawyer of Loyens & Loeff Luxembourg S.à r.l. and any employee of Intertrust Luxembourg, each acting individually, with full power of substitution, to execute any documents and perform any actions and formalities necessary, appropriate, required or desirable in connection with the merger and to register the Company's newly issued shares in the Company's shareholders' register; and

(g) Any other business.

IV. that the meeting has taken the following resolutions:

#### **FIRST RESOLUTION**

The entirety of the share capital of the Company being represented at the Meeting, the Sole Shareholder waives the convening notice, the Sole Shareholder considering itself as duly convened and declaring itself to have perfect knowledge of the agenda which has been communicated in advance.

#### **SECOND RESOLUTION**

The Meeting notes that it has been acquainted with the joint draft terms of merger dated 27 October 2016, published in the RESA under number RESA\_2016\_134.193 of 2 November 2016 (the **Joint Merger Proposal**), in accordance with article 262 of the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended (the **Law**) and providing for the absorption by the Company of its 66.67% held subsidiary **MFR Naples S.à r.l.**, a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) organized under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 19 rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg and registered

with the Luxembourg Register of Commerce and Companies (R.C.S. Luxembourg) under number B103530 (the **Company Ceasing to Exist** and together with the Company, the **Merging Companies** or individually, a **Merging Company**).

### **THIRD RESOLUTION**

The Meeting acknowledges that all the documents required by article 267 of the Law have been deposited at the Company's registered office or its website, if any, for due inspection by the Company's shareholders at least one month before the date hereof.

A certificate attesting the deposit of said documents, duly signed by an authorised representative of the Company, as well as a waiver document with regard to the interim accounting statements, the special board report, the major change information requirement foreseen in article 265 (2) of the Law and the report of the approved external auditor on the Joint Merger Proposal will remain attached to the present deed.

### **FOURTH RESOLUTION**

The Meeting resolves to approve the Joint Merger Proposal and to carry out the merger by way of the absorption of the Company Ceasing to Exist by the Company, in accordance with the conditions detailed in the Joint Merger Proposal.

The Meeting acknowledges the dissolution without liquidation of the Company Ceasing to Exist as per the effective date by way of transfer at book value of all the assets and liabilities of the Company Ceasing to Exist to the Company, all in accordance with the Joint Merger Proposal and the cancellation, as a consequence of the merger, of the shares held by the Company in the Company Ceasing to Exist.

The Meeting further acknowledges (i) that from an accounting point of view, the operations of the Company Ceasing to Exist will be treated as having being carried out on behalf of the Company as from 30 November 2016, (ii) that the merger takes effect between the Merging Companies on the date of the concurring general meetings of the shareholders of the Merging Companies approving the merger and is enforceable towards third parties after the publication in the RESA of the minutes of this general meeting of shareholders approving the merger.

### **FIFTH RESOLUTION**

As a consequence of the merger, the Meeting resolves to increase the Company's share capital by an amount of EUR 6,025 so as to raise it from its present amount of EUR 12,000 to EUR 18,025 through the issuance to the Sole Shareholder (as the non-absorbing shareholder of the Company Ceasing To Exist), as described in the Joint Merger Proposal, of 6,025 new shares in the Company's share capital, with a nominal value of nominal value of EUR 1 each and carrying the same rights and obligations as the Company's existing shares.

No cash payment will be granted to the shareholders of the Company Ceasing To Exist.

### **SIXTH RESOLUTION**

As a consequence of the merger, the Meeting resolves to amend article 5.1. of the Articles, which will now read as follows:

#### **Art.5. Capital**

5.1. The share capital is set at eighteen thousand and twenty-five euros (EUR 18,025), represented by eighteen thousand and twenty-five (18,025) shares in

registered form, having a nominal value of one euro (EUR 1) each.

#### **SEVENTH RESOLUTION**

The Meeting grants all powers to any member of the Company's board of managers and to any lawyer of Loyens & Loeff Luxembourg S.à r.l., and any employee of Intertrust Luxembourg, each acting individually, with full power of substitution, to execute any documents and perform any actions and formalities necessary, appropriate, required or desirable in connection with the merger and to register the Company's newly issued shares in the Company's shareholders' register.

#### **DECLARATION**

The undersigned notary certifies, in accordance with the provisions of article 271(2) of the Law, the existence and the validity of the legal acts and formalities required of the Company and of the Joint Merger Proposal.

There being no further business, the Meeting is adjourned.

The undersigned notary, who understands and speaks English, states that at the request of the appearing party, this deed is drawn up in English, followed by a French version, and that in the case of discrepancies, the English text prevails.

This notarial deed is drawn up in Echternach, on the date stated above.

After reading this deed aloud, the notary signs it with the Sole Shareholder's authorised representative.

#### **SUIT LA TRADUCTION FRANCAISE DU TEXTE QUI PRECEDE**

L'an deux mille seize, le vingt-troisième jour du mois de décembre,

Par-devant Maître Henri BECK, notaire de résidence à Echternach, Grand-Duché de Luxembourg,

s'est tenue une assemblée générale extraordinaire (l'**Assemblée**) de l'associé unique de **MGE Naples S.à r.l.**, une société à responsabilité limitée dont le siège social est établi au 19, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg (R.C.S. Luxembourg) sous le numéro B 209.965 (la **Société**).

#### **A COMPARU:**

**Outlet Site Holdings S.à r.l.**, une société à responsabilité limitée constituée selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg, dont le siège social est établi au 19, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée au R.C.S. Luxembourg sous le numéro B 178117 (l'**Associé Unique**),

ici représenté par Peggy Simon, clerc de notaire, avec adresse professionnelle à 9 Rabatt, L-6475 Echternach, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé.

Ladite procuration, après avoir été signée *ne varietur* par le mandataire agissant pour le compte de la partie comparante et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être enregistrée avec ce dernier.

La partie comparante, représentée comme indiqué ci-dessus, a requis le notaire instrumentaire d'acter ce qui suit:

I. Que l'Associé Unique détient l'intégralité du capital social de la Société et que l'Assemblée est ainsi valablement constituée et peut délibérer sur tous les points de l'ordre du jour tel que défini ci-dessous ;

II. La Société a été constituée le 25 octobre 2016 suivant un acte de du notaire instrumentant, publié au Recueil Electronique des Sociétés et Associations (le

**RESA)** sous le numéro RESA\_2016\_134.17 du 2 novembre 2016. Les statuts de la Société (les **Statuts**) n'ont pas été modifiés depuis sa constitution ;

III. L'ordre du jour de l'Assemblée est le suivant :

a) Prise d'acte du projet de fusion prévoyant l'absorption par la Société de sa filiale détenue à 66,67% **MFR Naples S.à r.l.** S.à r.l., une société à responsabilité limitée constituée selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg, dont le siège social est établi au 19, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg (R.C.S. Luxembourg) sous le numéro B 103530;

b) Prise d'acte que tous les documents requis par l'article 267 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée ont été déposés au siège social de la Société ou mis à disposition sur son site internet pour inspection par les associés de la Société au moins un mois avant la date de l'assemblée générale des associés de la Société statuant sur le projet commun de fusion ;

c) Approbation du projet commun de fusion et décision d'exécuter la fusion par absorption par la Société de MFR Naples S.à r.l. ; prise d'acte que, d'un point de vue comptable, les opérations de MFR Naples S.à r.l. seront traitées comme si elles avaient été exécutées pour le compte de la Société depuis le 30 novembre 2016 ; prise d'acte de la date de réalisation de la fusion entre les parties et de la date de prise d'effet de la fusion envers les tiers ;

d) Allocation des parts sociales nouvellement émises de la Société aux associés de MFR Naples S.à r.l. ;

e) Modification de l'article 5.1 des statuts de la Société subséquente à la fusion ;

f) Octroi de tous les pouvoirs à tout membre du conseil de gérance de la Société et à tout avocat de Loyens & Loeff Luxembourg S.à r.l. et à tout employé d'Intertrust Luxembourg, chacun agissant individuellement, avec plein pouvoir de substitution, afin d'exécuter tous documents et d'accomplir toutes les actions et les formalités nécessaires, appropriées, requises ou souhaitables en relation avec la fusion et d'enregistrer les nouvelles parts sociales émises de la Société dans le registre d'associés de la Société.

g) Divers.

IV. L'assemblée a pris les résolutions suivantes :

#### **PREMIERE RESOLUTION**

L'intégralité du capital social de la Société étant représenté à l'Assemblée, l'Associé Unique renonce aux formalités de convocation, l'Associé Unique se considérant lui-même comme dument convoqué et déclarant avoir une parfaite connaissance de l'ordre du jour qui lui a été communiqué au préalable.

#### **DEUXIEME RESOLUTION**

L'Assemblée note qu'elle a pris connaissance du projet commun de fusion daté du 27 octobre 2016, publié au RESA RESA\_2016\_134.193 du 2 novembre 2016 (le **Projet Commun de Fusion**) conformément à l'article 262 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (la **Loi**) et prévoyant l'absorption par la Société de sa filiale détenue à 66,67% **MFR Naples S.à r.l.**, une société à responsabilité limitée constituée selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg, dont

le siège social est établi au 19, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg (R.C.S. Luxembourg) sous le numéro B 103530 (la **Société Absorbée** et ensemble avec la Société, les **Sociétés qui Fusionnent** ou individuellement une **Société qui Fusionne**).

#### **TROISIEME RESOLUTION**

L'Assemblée prend acte que tous les documents requis en conformité avec l'article 267 de la Loi ont été déposés au siège social de la Société ou mis à disposition sur son site internet pour que les associés puissent en prendre connaissance au moins un mois avant la date d'aujourd'hui.

Un certificat constatant le dépôt de ces documents, dûment signé par un mandataire de la Société, ainsi qu'un document de renonciation aux états comptables intermédiaires, au rapport spécial du conseil, à l'information sur toute modification importante prévue par l'article 265 (2) de la Loi et au rapport du réviseur d'entreprises agréé sur le Projet Commun de Fusion resteront annexés au présent acte.

#### **QUATRIEME RESOLUTION**

L'Assemblée décide d'approuver le Projet Commun de Fusion et d'effectuer la fusion par absorption de la Société Absorbée par la Société, conformément aux conditions détaillées dans le Projet Commun de Fusion.

L'Assemblée prend acte de la dissolution sans liquidation de la Société Absorbée à la date d'effet par transfert à la valeur comptable de tous les actifs et passifs de la Société Absorbée à la Société, en conformité avec le Projet Commun de Fusion et de l'annulation, en conséquence de la fusion, des parts sociales détenues par la Société dans la Société Absorbée.

L'Assemblée prend ensuite acte (i) que d'un point de vue comptable, les opérations de la Société Absorbée seront traitées comme si elles avaient été exécutées pour le compte de la Société depuis le 30 novembre 2016, (ii) que la fusion est réalisée entre les Sociétés qui Fusionnent à la date des assemblées générales concordantes des associés des Sociétés qui Fusionnent approuvant la fusion et n'a d'effet à l'égard des tiers qu'après la publication au RESA du procès-verbal de cette assemblée générale approuvant la fusion.

#### **CINQUIEME RESOLUTION**

A la suite de la fusion, l'Assemblée décide d'augmenter le capital social de la Société d'un montant de EUR 6.025 afin de le porter de son montant actuel de EUR 12.000 à EUR 18.025 par l'émission à l'Associé Unique (étant l'associé non-absorbant de la Société Absorbée) tel que décrit dans le Projet Commun de Fusion, de 6.025 nouvelles parts sociales de la Société, d'une valeur nominale de EUR 1 chacune et conférant les mêmes droits et obligations que les actions existantes.

Aucune soulte ne sera attribuée aux associés de la Société Absorbée.

#### **SIXIEME RESOLUTION**

En conséquence de la fusion, l'Assemblée décide de modifier l'article 5.1 des Statuts, qui aura désormais la teneur suivante :

##### **Art.5. Capital**

5.1 Le capital social est fixé à dix-huit mille vingt-cinq euros (EUR 18.025) représenté par dix-huit mille vingt-cinq (18.025) parts sociales sous forme nominative,

ayant une valeur nominale de un euro (EUR 1) chacune.

#### **SEPTIEME RESOLUTION**

L'Assemblée accorde tous les pouvoirs à tout membre du conseil de gérance de la Société et à tout avocat de Loyens & Loeff Luxembourg S.à r.l. et à tout employé d'Intertrust Luxembourg, chacun agissant individuellement, avec plein pouvoir de substitution, afin d'exécuter tous documents et d'accomplir toutes les actions et les formalités nécessaires, appropriées, requises ou souhaitables en relation avec la fusion et d'enregistrer les nouvelles parts sociales émises de la Société dans le registre d'associés de la Société.

#### **DECLARATION**

Le notaire instrumentant atteste, conformément aux dispositions de l'article 271 (2) de la Loi, l'existence et la légalité des actes et formalités incombant à la Société et du Projet de Fusion.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée.

A la demande de la partie comparante, le notaire, qui parle et comprend l'anglais, a établi le présent acte en anglais suivi d'une version française et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

Dont acte fait et passé à Echternach, date qu'en tête des présentes.

Après avoir lu le présent acte à voix haute, le notaire le signe avec le mandataire de l'Associé Unique.

(Signé) : P. SIMON, Henri BECK

---

Enregistré à Grevenmacher Actes Civils, 27 décembre 2016

Relation : GAC/2016/ 10444

Reçu soixante-quinze euros

75,00 €

Le Receveur : (signé) C. PIERRET

---

POUR EXPEDITION CONFORME

délivrée à demande, aux fins de dépôt au registre de commerce et des sociétés.

Echternach, le 3 janvier 2017